THE FARM INCOME STABILIZATION COMMISSION OF ONTARIO

FIFTEENTH ANNUAL REPORT
FISCAL YEAR ENDED MARCH 31, 1992

ONTARIO
MINISTRY OF AGRICULTURE AND FOOD
LEGISLATIVE BUILDINGS, TORONTO

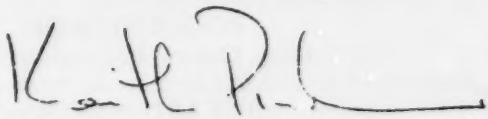
Toronto, Ontario
August 13, 1992

To the Honourable Elmer Buchanan, Minister
Ministry of Agriculture and Food
Province of Ontario

Sir:

I have the honour to submit herewith the annual report of the Farm Income Stabilization Commission for the period April 1, 1991 to March 31, 1992 including the report of the Provincial Auditor.

Respectfully Submitted,



Keith Pinder, Chairman
The Farm Income Stabilization
Commission of Ontario

93-01024/

Fifteenth Annual Report

of

The Farm Income Stabilization Commission

For Fiscal Year Ended March 31, 1992

COMMISSION MEMBERS

(As at March 31, 1992)

KEITH PINDER - Chairman

MARY O'CONNER - Member

ROGER GEORGE - Member
(Rep. Ontario Federation of Agriculture)

ELLARD POWERS - Member
(Rep. National Farmers Union)

JOHN SLOT - Member
(Rep. Christian Farmers Federation)

OFFICERS

HENRY EDIGER
General Manager

MATT TULLOCH
Secretary

FARM INCOME STABILIZATION COMMISSION OF ONTARIO

RESPONSIBILITIES

- Administration of Farm Income Stabilization Act.

- Administer plans of Farm Income Stabilization established by regulations.

THE YEAR IN REVIEW

An interim stabilization payment of $3.74/tonne, $3.53/tonne and $3.00/tonne for the 1990 sales year for soybeans, winter wheat and spring wheat respectively was announced and paid this year. This 2/3 government payment amounted to a total of $4,402,524.

Final payments for the 1989 sales year were announced and paid on the following crops: winter wheat $3.58/tonne, spring wheat $5.57/tonne, soybeans $8.87/tonne, oats $3.39/tonne and canola $8.77/tonne. The total payments issued for the 1989 sales year were $11,013,868 of which $6,026,808 was paid in this fiscal year.

Stabilization payments are made on eligible production when average returns fall below 95% of the previous five-year average price, plus changes in cash costs of production. Payments are limited to the difference between the 90% and 95% support levels.

The enrolment for the 1988-1990 Income Stabilization Plan for Grains allowed producers to enrol in the third and final year of the plan with penalties where applicable. This is the simplified plan where registration fees are not required and producers must complete and sign only one enrolment form to be eligible for the duration of the program.

FARM INCOME STABILIZATION COMMISSION OF ONTARIO

Balance Sheet
as at March 31, 1992

Assets	1992 ($000's)	1991 ($000's)
Cash	23,536	16,138
Liabilities		
Government Subsidies (note 1)	23,536	16,138

See accompanying notes to financial statements.

On behalf of the Commission:

Chairman

Member

Auditor's Report

To the Farm Income Stabilization Commission of Ontario
and to the Minister of Agriculture and Food.

I have audited the balance sheet of the Farm Income Stabilization Commission of Ontario as at March 31, 1992 and the statement of receipts and disbursements for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Commission's management. My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit.

I conducted my audit in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that I plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial presentation.

In my opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Commission as at March 31, 1992 and its receipts and disbursements for the year then ended in accordance with the accounting policies described in note 2 to the financial statements.

J.F. Otterman

Toronto, Ontario
May 29, 1992.

J.F. Otterman, F.C.A.,
Assistant Provincial Auditor

FARM INCOME STABILIZATION COMMISSION OF ONTARIO

Statement of Receipts and Disbursements for the year ended March 31, 1992

	1992 ($000's)	1991 ($000's)
Receipts:		
Subsidies from Province of Ontario (note 1)	17,500	12,335
Administrative Expenses paid by Province of Ontario (note 3)	2,149	2,372
Interest Income	327	517
	19,976	15,224
Disbursements:		
Stabilization Payments	15,644	7,611
Farmers' enrolment fees withheld	(5,215)	(2,537)
Net stabilization payments (note 1)	10,429	5,074
Refunds of farmers' enrolment fees including interest income	--	77
Administrative Expenses (note 3)	2,149	2,372
	12,578	7,523
Surplus of receipts over disbursements	7,398	7,701
Cash, beginning of year	16,138	8,437
Cash, end of year	23,536	16,138

See accompanying notes to financial statements.

FARM INCOME STABILIZATION COMMISSION OF ONTARIO

Notes to Financial Statements
March 31, 1992

1. FARM INCOME STABILIZATION PLANS

By regulation under the Farm Income Stabilization Act, Ontario has voluntary farm income stabilization plans for the following commodities: grain (corn, soybeans, spring wheat, winter wheat, barley, oats, and canola), and fresh market potatoes. These voluntary plans are designed to stabilize the income of Ontario farmers in periods of low market prices.

Stabilization support payments are also made by the Federal Government. Federal stabilization support payments are made for the difference between the current market price and 90 per cent of the five-year average market price as adjusted for cash costs of production. The Provincial plan supplements the Federal plan on the same basis, and pays the difference between 90 and 95 per cent. One-third of the cost of the provincial benefit is borne by the farmer as an enrolment fee, with the remaining two-thirds made as stabilization payments. The farmer's one-third enrolment fee is withheld from the stabilization support payment.

For the 1990 crop year, the provincial government is including the grain producers one-third enrolment fee in the payment. Interim payments made to-date on account of the 1990 crop year will be adjusted to reflect this.

The new Market Revenue Insurance Program replaces the grain plans of the Farm Income Stabilization Program for the 1991 and subsequent crop years. Obligations of the Commission relating to 1990 and prior crop years will continue to be honoured.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The financial statements have been prepared by management using the modified cash basis of accounting. Under modified cash basis, revenue is recorded when received and expenses are recorded when paid, except at the fiscal year end when an additional 30 days are allowed to record both payments for goods and services and to record receipt of government subsidies pertaining to fiscal year just ended.

3. ADMINISTRATIVE EXPENSES

Salaries, benefits and other administrative expenses of the Commission are absorbed by the Ministry of Agriculture and Food and are included in the statement of receipts and disbursements. Details are as follows:

	1992 ($000's)	1991 ($000's)
Salaries and benefits	1,258	1,284
Transportation and communication	111	58
Services	675	695
Supplies & equipment	105	335
Total expenses reimbursed by the Province	2,149	2,372

4. REMUNERATION OF APPOINTEES

Total remuneration of the members of Commission was $3,661 during the 1992 fiscal year. (1991 -$1,906).

5. COMPARATIVE FIGURES

Comparative figures have been reclassified where necessary to conform with the current year's presentation.

LA COMMISSION DE STABILISATION DES REVENUS AGRICOLES DE L'ONTARIO

QUINZIEME RAPPORT ANNUEL
EXERCICE CLOS LE 3 MARS 1992

MINISTÈRE DE L'AGRICULTURE
ET DE L'ALIMENTATION DE L'ONTARIO
HÔTEL DU GOUVERNEMENT, TORONTO

Toronto (Ontario)
Le 13 août 1992

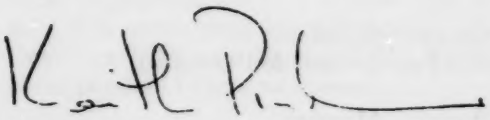
L'honorable Elmer Buchanan
Ministère de l'Agriculture et de
l'Alimentation de l'Ontario

Monsieur le Ministre,

J'ai l'honneur de vous présenter le rapport annuel de la Commission de stabilisation des revenus agricoles de l'Ontario pour l'exercice allant du 1*er* avril 1991 au 31 mars 1992, accompagné du rapport du vérificateur provincial.

Veuillez agréer, Monsieur le Ministre, l'assurance de ma considération distinguée.

Le président de la Commission
de stabilisation des revenus
agricoles de l'Ontario,



Keith Pinder

Quinzième rapport annuel

de la

Commission de stabilisation des revenus agricoles de l'Ontario

pour l'exercice terminé le 31 mars 1992

Membres de la Commission

(au 31 mars 1992)

Keith Pinder - Président

Mary O'Conner - Membre

Roger George - Membre
(Repr. la Fédération de l'agriculture de l'Ontario)

Ellard Powers - Membre
(Repr. le Syndicat national des cultivateurs)

John Slot - Membre
(Repr. la Fédération des agriculteurs chrétiens de l'Ontario)

Direction

Henry Ediger
Directeur général

Matt Tulloch
Secrétaire

Commission de stabilisation des revenus agricoles de l'Ontario

Mandat

- Applique la *Loi sur la stabilisation des revenus agricoles*.
- Administre les régimes de stabilisation des revenus agricoles prévus par les règlements.

L'exercice en bref

Un paiement de stabilisation provisoire de 3,74 $ la tonne, de 3,53 $ la tonne et de 3 $ la tonne pour l'année de ventes 1990 du soya, du blé d'hiver et du blé de printemps respectivement a été annoncé et effectué cette année. Ce paiement gouvernemental correspondant aux deux tiers du montant total s'est élevé à 4 402 524 $.

Les derniers paiements pour l'année de ventes 1989 ont été annoncés et effectués pour les cultures suivantes : 3,58 $ la tonne pour le blé d'hiver, 5,57 $ la tonne pour le blé de printemps, 8,87 $ la tonne pour le soya, 3,39 $ la tonne pour l'avoine et 8,77 $ la tonne pour le colza canola. Le total des paiements effectués pour l'exercice 1989 s'est élevé à 11 013 868 $, dont un montant de 6 026 808 $ a été versé pendant l'exercice écoulé.

Des paiements de stabilisation sont effectués pour une production admissible lorsque les rendements moyens n'atteignent pas 95 pour 100 du prix moyen obtenu au cours des cinq années précédentes, compte tenu des changements dans les coûts de production. Les paiements sont limités à la différence entre les niveaux de soutien de 90 et de 95 pour 100.

Les producteurs de céréales ont pu s'inscrire à la troisième et dernière année du Programme de stabilisation du revenu des producteurs de céréales de 1988-1990, en versant des amendes, le cas échéant. Il s'agit du programme simplifié ne nécessitant pas le paiement des droits d'inscription. Les producteurs ne doivent remplir et signer qu'une seule formule d'inscription pour être admissibles pour toute la durée du programme.

Commission de stabilisation des revenus agricoles de l'Ontario

Bilan
au 31 mars 1992

	1992	1991
Actif	**(en milliers de dollars)**	
Encaisse	23 536	16 138
Passif		
Subventions du gouvernement (note 1)	23 536	16 138

Voir les notes afférentes aux états financiers.

Au nom de la Commission,

Président(e)

Membre

Rapport du vérificateur

À la Commission de stabilisation des revenus agricoles de l'Ontario et au ministre de l'Agriculture et de l'Alimentation

J'ai vérifié le bilan de la Commission de stabilisation des revenus agricoles de l'Ontario au 31 mars 1992 et l'état des rentrées et des sorties de fonds de l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de la Commission. Ma responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en me fondant sur ma vérification.

Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir un degré raisonnable de certitude quant à l'absence d'inexactitudes importantes dans les états financiers. La vérification comprend le contrôle par sondages des informations probantes à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement, à tous égards importants, la situation financière de la Commission au 31 mars 1992 ainsi que les rentrées et les sorties de fonds pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables décrits à la note 2 afférente aux états financiers.

Le vérificateur provincial adjoint,

J.F. Otterman

J.F. Otterman, F.C.A.

Toronto (Ontario)
Le 29 mai 1992

Commission de stabilisation des revenus agricoles de l'Ontario

État des rentrées et des sorties de fonds pour l'exercice terminé le 31 mars 1992

	1992	1991
	(en milliers de dollars)	
Rentrées de fonds		
Subventions du gouvernement de l'Ontario (note 1)	17 500	12 335
Frais d'administration payés par le gouvernement de l'Ontario (note 3)	2 149	2 372
Intérêts créditeurs	327	517
	19 976	15 224
Sorties de fonds		
Versements aux fins de stabilisation	15 644	7 611
Cotisations des agriculteurs retenues	(5 215)	(2 537)
Versements nets aux fins de stabilisation (note 1)	10 429	5 074
Remboursement des cotisations des agriculteurs y compris les intérêts créditeurs	—	77
Frais d'administration (note 3)	2 149	2 372
	12 578	7 523
Excédent des rentrées de fonds par rapport aux sorties de fonds	7 398	7 701
Encaisse au début de l'exercice	16 138	8 437
Encaisse à la fin de l'exercice	23 536	16 138

Voir les notes afférentes aux états financiers.

Commission de stabilisation des revenus agricoles de l'Ontario

Notes afférentes aux états financiers
31 mars 1992

1. Régimes de stabilisation des revenus agricoles

En vertu de règlements pris en application de la *Loi sur la stabilisation des revenus agricoles*, le gouvernement de l'Ontario a établi des régimes de stabilisation des revenus agricoles à participation volontaire portant sur les denrées suivantes : céréales (maïs, soya, blé de printemps, blé d'hiver, orge, avoine et colza canola) et pommes de terre de consommation immédiate. Ces régimes visent à stabiliser le revenu des agriculteurs de l'Ontario en période de faiblesse des prix du marché.

Le gouvernement fédéral accorde également des subventions de stabilisation couvrant la différence entre le prix du marché courant et 90 pour 100 du prix du marché moyen pour les cinq années précédentes, rajusté en fonction des coûts de production. Le régime provincial vient compléter le régime fédéral en utilisant la même formule et permet aux agriculteurs de recevoir 5 pour 100 de plus, jusqu'à concurrence de 95 pour 100. L'agriculteur ou l'agricultrice doit payer une cotisation représentant le tiers des coûts de cette mesure supplémentaire et cette cotisation est prélevée sur la subvention de stabilisation, qui correspond aux deux tiers des coûts.

Pour la campagne agricole 1990, le gouvernement de l'Ontario va inclure la cotisation des producteurs de céréales dans les subventions de stabilisation. Les paiements intérimaires faits jusqu'à ce jour pour cette campagne agricole seront rajustés pour tenir compte de ce fait.

Un nouveau programme, le Programme d'assurance-revenu de marché, remplace les régimes de stabilisation des revenus agricoles des producteurs de céréales pour la campagne agricole 1991 et les campagnes suivantes. La Commission respectera ses obligations pour la campagne agricole 1990 et les campagnes précédentes.

2. Principales conventions comptables

Les états financiers ont été préparés par la direction suivant la comptabilité de caisse modifiée. Selon cette méthode, les recettes sont inscrites dès leur réception et les dépenses sont inscrites lorsqu'elles sont engagées, sauf à la fin de l'exercice où un délai supplémentaire de 30 jours est accordé pour inscrire le paiement des biens et services et l'encaissement des subventions gouvernementales se rapportant à l'exercice écoulé.

3. Frais d'administration

Les traitements, les avantages sociaux et les autres frais d'administration de la Commission sont assumés par le ministère de l'Agriculture et de l'Alimentation et figurent dans l'état des rentrées et des sorties de fonds. Les frais d'administration sont répartis de la façon suivante:

	1992	1991
	(en milliers de dollars)	
Traitements et avantages sociaux	1 258	1 284
Transports et communications	111	58
Services	675	695
Fournitures et matériel	105	335
Total des frais remboursés par le gouvernement	2 149	2 372

4. Rémunération des membres

La rémunération totale des membres de la Commission s'est élevée à 3 661 $ pendant l'exercice 1992 (1 906 $ en 1991).

5. Chiffres correspondants de l'exercice précédent

Les chiffres correspondants de l'exercice précédent ont été reclassés, au besoin, afin de respecter la présentation de l'exercice en cours.